

CARTA MENSAL – FEVEREIRO/2023

Ativos de risco globais sofreram correções de preços em fevereiro. Bolsas e cestas de *commodities* caíram enquanto o dólar se fortaleceu contra seus pares mais relevantes. O principal fator para esse movimento foi a expectativa de uma postura mais dura do FED no combate à inflação, após divulgação de dados da atividade local e de inflação corrente acima do esperado, que resultou no aumento das taxas futuras nos mercados globais. No ambiente doméstico, além dos ventos adversos do exterior, os ativos locais foram penalizados novamente por inúmeros ruídos políticos. Membros do novo governo têm feito críticas constantes ao presidente do Banco Central, à eficácia de sua autonomia, à meta de inflação e ao patamar atual de juros. Essa falta de alinhamento entre o governo e o Banco Central resultou num aumento das expectativas de inflação, que, por sua vez, culminou em taxas futuras mais elevadas. Ainda em fevereiro, ocorreu mais uma reunião do Copom que manteve a Selic inalterada como o esperado. Em seu comunicado, o colegiado reforçou a importância de um novo arcabouço fiscal na condução da política monetária.

FEVEREIRO/2023	31/JANEIRO	Máximo	Mínimo	28/FEVEREIRO	Oscilação
IBOVESPA	113.431	112.074	104.932	104.932	-7,49%
IBOVESPA (DOL)	22.348	22.184	20.039	20.039	-10,33%
DOLAR (SPOT)	5,08	5,28	5,04	5,24	+3,17%
Pré Jan/25	12,80	13,23	12,53	12,68	-12 bps
Pré Jan/27	12,77	13,14	12,81	12,90	+13 bps
Pré Jan/29	12,95	13,46	12,98	13,25	+30 bps

Fonte: Bloomberg

Alaska Institucional e Previdenciários: as carteiras de ações apresentaram desempenhos negativos, mas superiores ao Ibovespa no mês. As posições no setor de *shopping centers* foram os destaques positivos, enquanto do lado negativo o destaque foi o setor de mineração. Empresas do setor de *commodities* seguem como as maiores posições da carteira de ações.

Fundos Alaska Black BDR: além da carteira de ações que apresentou desempenho negativo no mês, os fundos carregam posição comprada na bolsa local via opções, que também contribuiu de forma negativa. No mercado de juros, além das posições de arbitragem na curva em tamanho reduzido, os fundos carregam posição vendida em taxa na parte intermediária na curva. Ambas as estratégias apresentaram retornos negativos no mês. Em câmbio, o fundo segue com posição vendida em dólar contra o real, que contribuiu de forma negativa.

Alaska Range: o fundo apresentou retorno negativo em renda variável, com perdas na posição direcional e ganhos na estratégia long & short entre a carteira de ações e o índice. Em juros, o fundo teve perdas tanto na posição direcional vendida em taxa na parte intermediária da curva quanto nas posições de arbitragem. Em câmbio, o fundo seguiu com a posição vendida em dólar contra o real, que contribuiu de forma negativa.

FEVEREIRO/2023	CNPJ	Renda Variável	Juros	Câmbio	Caixa	Custos *	Total
Alaska Institucional FIA	26.673.556/0001-32	-7,11%	-	-	+0,01%	-0,14%	-7,23%
Alaska Black FIC FIA - BDR Nível I	12.987.743/0001-86	-10,30%	+0,12%	-2,10%	+0,17%	-0,11%	-12,22%
Alaska Black FIC FIA II - BDR Nível I	26.648.868/0001-96	-10,30%	+0,12%	-2,10%	+0,17%	-0,13%	-12,24%
Alaska 70 Icatu Previdenciário FIM	29.722.458/0001-36	-4,90%	-	-	+0,29%	+0,53%	-4,08%
Alaska 100 Icatu Previdenciário FIM	34.081.155/0001-11	-7,05%	-	-	+0,01%	+0,34%	-6,70%
Alaska Black Adv XP Seg Prev FIC FIM 70	32.761.323/0001-94	-4,90%	-	-	+0,28%	-0,17%	-4,79%
Alaska Black Adv XP Seg Prev FIC FIM 100	32.757.743/0001-05	-7,01%	-	-	+0,01%	-0,16%	-7,16%
Alaska Black 70 Adv XP Seg Prev FIC FIM	35.939.700/0001-20	-4,88%	-	-	+0,28%	+0,26%	-4,34%
Alaska Black 100 Adv XP Seg Prev FIC FIM	35.939.857/0001-56	-7,03%	-	-	+0,01%	+0,24%	-6,78%
Alaska Previdência 70 FIC FIM	41.881.132/0001-57	-4,89%	-	-	+0,29%	+0,39%	-4,21%
Alaska Previdência 100 FIC FIM	37.313.900/0001-07	-7,01%	-	-	+0,01%	-0,13%	-7,13%
Porto Seguro Alaska 70 Prev FIM	39.254.233/0001-56	-4,87%	-	-	+0,28%	+0,29%	-4,30%
Alaska Range FIM	13.001.211/0001-90	-2,28%	+0,01%	-0,15%	+0,73%	-0,14%	-1,83%

*A rentabilidade acima é líquida das taxas de administração e performance, despesas de auditoria e demais encargos regulatórios.

FUNDO	CNPJ	DATA	ESTRATÉGIA	COTA	DIA	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	DESDE O INÍCIO	INÍCIO DO FUNDO	PATRIMÔNIO
Alaska Institucional FIA IBOVESPA	26.673.556/0001-32	28/02/2023	Ações	2,68117760	-0,63%	-7,23%	-1,94%	-0,28%	12,56%	168,12%	21-fev-2017	1.078.575.597,03
Alaska Black FIC FIA - BDR Nível I* IPCA + 6%	12.987.743/0001-86	28/02/2023	Ações	2,26787490	-1,54%	-12,22%	-3,36%	-10,22%	4,65%	186,18%	29-dez-2011	946.374.046,85
Alaska Black FIC FIA II - BDR Nível I IBOVESPA	26.648.868/0001-96	28/02/2023	Ações	1,45473040	-1,55%	-12,24%	-3,37%	-10,18%	5,10%	45,47%	3-jan-2017	232.040.999,02
Alaska 70 Icatu Previdenciário FIM IMA-B	29.722.458/0001-36	28/02/2023	Previdenciário Multiestratégia	1,43346640	-0,38%	-4,08%	-0,57%	4,00%	13,69%	43,35%	2-mai-2018	243.314.785,72
Alaska 100 Icatu Previdenciário FIM IMA-B	34.081.155/0001-11	28/02/2023	Previdenciário Multiestratégia	1,09019660	-0,57%	-6,70%	-1,75%	-0,15%	10,96%	9,02%	5-mar-2020	27.064.922,78
Alaska Black Advisory XP Seg Prev FIC FIM 70 IMA-B 5	32.761.323/0001-94	28/02/2023	Previdenciário Multiestratégia	1,15069376	-0,38%	-4,79%	-0,69%	2,97%	12,98%	15,07%	31-out-2019	14.208.702,57
Alaska Black Advisory XP Seg Prev FIC FIM 100 IMA-B 5	32.757.743/0001-05	28/02/2023	Previdenciário Multiestratégia	1,08415683	-0,57%	-7,16%	-1,80%	-0,94%	10,88%	8,42%	1-nov-2019	49.659.475,95
Alaska Black 70 Advisory XP Seg Prev FIC FIM IMA-B	35.939.700/0001-20	28/02/2023	Previdenciário Multiestratégia	1,16476381	-0,38%	-4,34%	-0,59%	3,47%	11,41%	16,48%	12-jun-2020	20.313.431,34
Alaska Black 100 Advisory XP Seg Prev FIC FIM IMA-B	35.939.857/0001-56	28/02/2023	Previdenciário Multiestratégia	1,17175458	-0,57%	-6,78%	-1,75%	-0,71%	8,04%	17,18%	1-jun-2020	27.299.703,45
Alaska Previdência 70 FIC FIM IMA-B	41.881.132/0001-57	28/02/2023	Previdenciário Multiestratégia	1,09207900	-0,39%	-4,21%	-0,57%	3,66%	-	9,21%	24-nov-2021	6.096.803,84
Alaska Previdência 100 FIC FIM IMA-B	37.313.900/0001-07	28/02/2023	Previdenciário Multiestratégia	1,02230360	-0,58%	-7,13%	-1,71%	-0,17%	7,49%	2,23%	23-dez-2020	17.133.166,93
Porto Seguro Alaska 70 Prev FIM IMA-B	39.254.233/0001-56	28/02/2023	Previdenciário Multiestratégia	0,94582840	-0,39%	-4,30%	-0,59%	3,31%	-	-5,42%	1-jun-2021	5.136.929,08
Alaska Range FIM CDI	13.001.211/0001-90	28/02/2023	Multiestratégia	2,47666353	-0,24%	-1,83%	0,59%	7,58%	15,58%	88,26%	1-jul-2015	127.652.158,71



Atenciosamente,
Alaska Asset Management.

Para maiores informações, consulte o Material Técnico dos fundos no site www.alaska-asset.com.br/fundos. As informações, materiais ou documentos aqui disponibilizados não caracterizam e não devem ser entendidos como recomendação de investimento, análise de valor mobiliário, material promocional, participação em qualquer estratégia de negócio, solicitação/oferta/esforço de venda ou distribuição de cotas dos fundos de investimento aqui indicados. Fundos de investimento mencionados neste documento podem utilizar estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do Fundo. Fundos de investimento não contam com a garantia do administrador, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do fundo garantidor de créditos – FGC. A rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada é líquida das taxas de administração e performance, mas não é líquida de impostos. Leia a lâmina de informações essenciais, se houver, e o regulamento dos fundos de investimento antes de aplicar seus recursos. As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo e não deve ser entendido como análise de valor mobiliário, material promocional, solicitação de compra ou venda, oferta ou recomendação de qualquer ativo financeiro ou investimento, sugestão de alocação ou adoção de estratégia de investimento por parte dos leitores. Alguns destes fundos tem menos de 12 (doze) meses, para avaliação da performance de fundos de investimento é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses.